

**FIJACIÓN DEL VALOR DE LAS ACCIONES, AUMENTO DE  
CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA  
COMPAÑÍA EDITORIAL MINOTAURO S. A.**

Cuantía del aumento: UDS \$ 249.992,84

Capital nuevo: USD \$ 594.255,00

Di 6, copias

S.P/F.R.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, hoy día lunes veinte y dos de octubre del dos mil siete, ante mí, DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA, Notario Vigésimo Cuarto de este cantón, comparecen los señores: FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO y DOCTOR FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO, en sus calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente, de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", conforme lo acreditan con los nombramientos que se agregan como documentos habilitante a la presente Escritura. Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de edad, de estado civil casado y divorciado, Administrador y Abogado en su orden respectivamente, domiciliados en este Distrito Metropolitano de Quito, hábiles para contratar y obligarse, a quienes de conocer doy fe pues me presentan sus documentos de identidad y me solicitan que eleve a escritura pública, la minuta que me entregan, cuyo tenor literal y que transcribo es el siguiente: "SEÑOR NOTARIO: En su Registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar una de la que conste la Fijación del nuevo valor nominal de las Acciones, el Aumento de Capital y Reformas del Estatuto Social de la

\_\_\_\_\_  
*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*  
**NOTARIO**



Compañía “**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**”, al tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA.- COMPARECIENTES.-** Comparecen a la celebración de la presente Escritura los señores: FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO y DOCTOR FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO, en sus calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente, de la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, conforme lo acreditan con los nombramientos que se agregan como documentos habilitante a la presente Escritura. Los comparecientes son mayores de edad, de estado civil casado y divorciado, Administrador y Abogado en su orden respectivamente, domiciliados en este Distrito Metropolitano de Quito, de nacionalidad ecuatoriana al igual que su representada, y hábiles en derecho para poder obligarse y contratar en la forma expuesta. **SEGUNDA.- ANTECEDENTES:** a) Mediante escritura pública celebrada, el veinte y ocho de Mayo de mil novecientos ochenta y dos, ante el Notario Décimo Noveno de este Cantón, Doctor Jorge Campos Delgado, se constituyó la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, aprobada según Resolución número once mil quinientos treinta y uno, dictada por el Economista Gilberto Novoa Montalvo, Superintendente de Compañías encargado, de Junio diez de mil novecientos ochenta y dos y, debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el catorce de Junio de mil novecientos ochenta y dos, bajo el número ciento veinte y siete, tomo catorce del Registro Industrial, y Repertorio diez mil trescientos treinta y cuatro; b) Por escritura pública otorgada, el nueve de Febrero de mil novecientos ochenta y cuatro, ante el Notario Tercero encargado de este Cantón, Doctor Edmundo Cueva Cueva, se realizó el Aumento de Capital y Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, aprobada mediante Resolución número doce mil novecientos cincuenta y nueve, dictada por la Econ. Teresa Minuche de Mera, Superintendente de Compañías, de Marzo veinte y siete de mil novecientos

ochenta y cuatro, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el seis de Abril de mil novecientos ochenta y cuatro, bajo el número cincuenta y dos, tomo diez y seis del Registro Industrial, y Repertorio tres mil ochocientos treinta; c) Según escritura pública celebrada, el veinte y cuatro de Septiembre de mil novecientos noventa y uno, ante el Notario Vigésimo Segundo de este Cantón, Doctor Manuel José Aguirre, se realizó el Aumento de Capital, Reformas y Codificación de los Estatutos Sociales de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", aprobada por Resolución número mil setecientos cincuenta y cuatro, dictada por el Superintendente de Compañías, Doctor Luis Salazar Becker, de Octubre catorce de mil novecientos noventa y uno, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el diez y siete de Octubre de mil novecientos noventa y uno, bajo el número doscientos, tomo veinte y tres del Registro Industrial, y Repertorio diez y seis mil seiscientos sesenta y nueve; d) Mediante escritura pública celebrada, el diez de junio de mil novecientos noventa y nueve, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva, se realizó la Reforma de Estatutos Sociales de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", aprobada por Resolución número mil quinientos uno, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, de veinte y tres de junio de mil novecientos noventa y nueve, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el treinta de junio de mil novecientos noventa y nueve, bajo el número cero sesenta y nueve, tomo treinta y uno del Registro Industrial, y Repertorio cero doce mil trescientos ochenta y ocho; e) Por escritura pública otorgada, el veinte de diciembre del dos mil dos, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva, se realizó la Fijación del valor de las acciones, aumento de capital y reformas del Estatuto Social de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", aprobada mediante Resolución número cero ciento noventa y seis # 0196, dictada por el Superintendente de Compañías,

CSU  
/

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
**NOTARIO**



Subrogante de quince de Enero del dos mil tres, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el treinta de enero del dos mil tres, bajo el número cero cero seis, tomo treinta y cinco del Registro Industrial, y Repertorio cero cero tres mil quinientos cincuenta y dos; f) Según escritura pública celebrada, el veinte y ocho de Febrero del dos mil tres, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva, se realizó la Reforma y Codificación Integral del Estatuto Social de la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, aprobada según Resolución número mil cuatro, dictada por el Intendente de Compañías de Quito (E), de diez y nueve de marzo del dos mil tres, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el siete de abril del dos mil tres, bajo el número cero veinte y tres, tomo treinta y cinco del Registro Industrial, y Repertorio diez mil quinientos cincuenta y seis; g) Mediante escritura pública otorgada, el doce de Septiembre de dos mil tres, ante la Notaria Vigésimo Cuarta Suplente del Cantón Quito, Doctora Marianela Ávila Navarrete, se realizó el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, aprobada según Resolución número tres mil seiscientos cincuenta y dos, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, de ocho de octubre de dos mil tres, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el veinte y siete de octubre de dos mil tres, bajo el número cero ochenta y cinco, tomo treinta y cinco del Registro Industrial, y Repertorio treinta y un mil doscientos cuarenta y nueve; h) Mediante escritura pública celebrada, el diez y seis de Agosto de dos mil cuatro, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva, se realizó el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía “EDITORIAL MINOTAURO S. A.”, aprobada según Resolución número tres mil cuatrocientos nueve, dictada por el Intendente de Compañías de Quito Encargado, Economista Gilberto Noboa Montalvo, de tres de Septiembre de dos mil cuatro, y debidamente inscrita en el Registro

---

*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*

**NOTARIO**

4 

Mercantil, el veinte de Septiembre de dos mil cuatro, bajo el número cero setenta y nueve, tomo treinta y seis del Registro Industrial, y Repertorio cero veinte y seis mil setenta y dos; i) La Junta General Extraordinaria de Accionistas de "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", celebrada en esta ciudad de Quito, el diez y siete de Septiembre de dos mil siete, resolvió por unanimidad de los Accionistas presentes y por las representadas, la Fijación del nuevo valor nominal de las Acciones, el Aumento de Capital y Reformas del Estatuto Social de la Compañía; todo lo cual, conforme consta del Acta antes citada, y que se la agrega como documento habilitante a esta escritura.

**TERCERA.- FIJACION DEL NUEVO VALOR DE LAS ACCIONES:** Con los antecedentes expuestos, los comparecientes, señores Francisco Alfonso Vivanco Arroyo y Doctor Francisco Vivanco Riofrío, en sus respectivas calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", y en cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida en el Literal i) de la Cláusula Segunda de los antecedentes de esta escritura, y que se la agrega como documento habilitante, declaran expresamente fijado el nuevo valor nominal de las acciones a UN DÓLAR de los Estados Unidos de América (US \$ 1,00), cambiando para este efecto UNA (1) acción de CERO PUNTO CERO CUATRO CENTAVOS DE DÓLAR (US \$ 0.04) cada una, por la acción o acciones de UN DÓLAR, y dejándose sin efecto, todos los títulos de acciones emitidos a CERO PUNTO CERO CUATRO CENTAVOS DE DÓLAR (US \$ 0.04) cada una, y a fin de que se proceda en forma obligatoria a la emisión de los nuevos Títulos de Acciones de UN DÓLAR (US \$ 1,00) cada una.- **CUARTA.- AUMENTO DE CAPITAL:** Igualmente, y con los antecedentes expuestos, los citados comparecientes, en sus respectivas calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", y en cumplimiento a lo

250

A

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
**NOTARIO**



resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas que se la agrega como documento habilitante, declaran aumentado el Capital Suscrito de la Compañía, en la suma de **DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS CON OCHENTA Y CUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 249.992,84)**, que los cancelan los Accionistas por Capitalizaciones de las Utilidades del año dos mil seis, y de acuerdo al porcentaje que a cada uno de los Accionistas les corresponde. De modo que, con éste aumento de Capital resuelto, el Capital Social de la Compañía asciende a la cantidad de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, y que, por la nueva fijación del nuevo valor nominal de las acciones aprobado, estará dividido en quinientas noventa y cuatro mil doscientas cincuenta y cinco acciones (**594.255**) de **UN DOLAR (US \$ 1,00)** cada una. Este aumento de Capital que realizan los Accionistas, lo hacen de acuerdo al Cuadro de Suscripción e Integración del Capital elaborado, el mismo que fue aprobado en todas sus partes, y que se lo agregará como documento habilitante en la presente escritura; por lo que, y conforme al citado cuadro, el Aumento de Capital lo cancelan en el CIENTO POR CIENTO (100%) de su valor, por capitalización de las Utilidades no distribuidas del año dos mil seis, en las proporciones, cantidades y porcentajes que a cada uno de los Accionistas de la Compañía les corresponde y determinados en el respectivo cuadro, el mismo que fue aceptado por todos los Accionistas presentes y por las respectivas representadas en la citada Junta, y cualquier diferencia existente, ha sido negociada entre los propios accionistas y representante legal de la Compañía, quienes son todos de nacionalidad ecuatoriana, excepto de CJV HOLDINGS LIMITED, que es de la Bahamas, GVS HOLDINGS CORPORATION, panameña; y RED LIONS

---

*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*  
**NOTARIO**

6   


WORLDWIDE CORP. de las Islas Vírgenes Británicas, cuyo aumento es con el carácter de inversión extranjera directa.- **QUINTA.- REFORMA DE ESTATUTOS:** Como consecuencia de la Fijación del nuevo valor nominal de las Acciones, Aumento de Capital, y de acuerdo con el Acta que se la agrega como documento habilitante a la presente escritura, los otorgantes señores Francisco Alfonso Vivanco Arroyo y Doctor Francisco Vivanco Riofrío, en sus respectivas calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", proceden a elevar a escritura pública, las Reformas del Estatuto Social de la misma, en sus partes pertinentes, los mismos que, y una vez legalizadas las escrituras correspondientes, dirán: "ARTICULO CUARTO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la Compañía, es de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, dividido en quinientas noventa y cuatro mil doscientas cincuenta y cinco acciones (**594.255**) de **UN DOLAR (US \$ 1,00)** cada una, de serie única, numeradas del cero cero cero cero cero uno (**000001**) al quinientos noventa y cuatro mil doscientas cincuenta y cinco (**594.255**) inclusive." Lo relacionado a la Suscripción e Integración del Capital Social, dirá: "SUSCRIPCION E INTEGRACION DEL CAPITAL.- El capital social de la Compañía es de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, el mismo que ha sido íntegramente suscrito y pagado en el cien por ciento (100%) de su valor, y conforme al cuadro que se anexa". **SEXTA.- AUTORIZACION:** Conforme al Acta tantas veces aludida, y que se la agrega como habilitante a la presente Escritura, la Junta por unanimidad de los presentes y por las representadas, resolvió autorizar al Presidente Ejecutivo y Presidente de la Compañía, para

CSU

A

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
**NOTARIO**



que a nombre y en representación de la misma, realicen todos los trámites y gestiones que sean necesarios, y suscriban con sus solas firmas las escrituras correspondientes, así como para que autoricen al Abogado o Abogados de la Compañía, la realización y ejecución de todos los trámites necesarios y tendientes a obtener la legalización e inscripción de las escrituras en el Registro Mercantil correspondiente. **SEPTIMA.- DECLARACION JURAMENTADA.-** Nosotros: FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO, y DOCTOR FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO, en nuestras calidades de Presidente Ejecutivo y Presidente en su orden respectivamente de la Compañía EDITORIAL MINOTAURO S. A., conforme a los nombramientos que se agregan como documentos habilitantes, y en cumplimiento a la Ley y más Resoluciones pertinentes, declaramos bajo juramento, que nuestra representada a la fecha de la presente escritura, no es contratista del Estado ni de ninguna de sus Instituciones, y tampoco adeuda obligación alguna al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, así como sobre la correcta Integración y Pago del Capital de nuestra Representada, principalmente en lo relacionado con el Aumento del Capital Social y demás actos societarios de esta Compañía que son objeto de esta Escritura, y que son concordantes con lo resuelto con el Acta tantas veces aludida y que como documento habilitante se la agrega a esta escritura. **OCTAVA.- CUANTIA:** La cuantía de la presente escritura, es por el mismo valor del Aumento de Capital, es decir, de DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS DOLARES AMERICANOS CON OCHENTA Y CUATRO CENTAVOS (US \$ 249.992,84).- Usted, señor Notario, se dignará agregar las demás cláusulas de estilo, para la perfecta validez de esta clase de contratos.- Minuta firmada por el Doctor Martín Portilla Pérez, con matrícula profesional número dos mil trescientos setenta y cinco del Colegio de Abogados de Pichincha.- (Hasta aquí la minuta que los

---

*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*

**NOTARIO**



REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEBULAGE CIUDADANIA NO 110000887-7

VIVILANCE RIFRID FRANCISCO  
LOJA LOJAYEL SACRARIO  
22 JUNIO 1947  
RECIVILE 0014 0208 00607 M  
LOJA LOJA  
EL SACRARIO 1947

*[Signature]*  
FIRMA DEL CEDULADO



EQUATORIANA \*\*\*\*\* V2333V2322  
DIVERCIADO / no casado  
SUPERIOR ABOGADO  
ARGENIO VIVANCO PROF. OCUP  
GARDEN RIFRITO  
CULTO AVELLANO DE LA VIGORE  
11/06/2007  
11/06/2017  
REN 2418660  
Pcbi  
BULGAR DECH

[illegible]

Usted ha ejercido su derecho  
y cumplió su obligación de sufragar  
en la Consulta Popular Nacional  
del 15 de Abril del 2007

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS  
LOS TRAMITES PUBLICOS Y PRIVADOS



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1790548287001

**RAZON SOCIAL:** EDITORIAL MINOTAURO SA

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**CLASE DE CONTRIBUYENTE:** ESPECIAL

**REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION:** VIVANCO ARROYO FRANCISCO ALFONSO

**FEC. INICIO ACTIVIDADES.:** 14/06/1982

**FEC. CONSTITUCION:** 14/06/1982

**FEC. INSCRIPCION:** 14/08/1982

**FEC. ACTUALIZACION:** 02/02/2008

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

EDICION DE PERIODICOS, REVISTAS Y PUBLICACIONES

**DIRECCION PRINCIPAL:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHAUPICRUZ (LA CONCEPCION) Calle: PANAMERICANA  
NORTE Número: N82-08 Intersección: NAZARETH Edificio: DIARIO LA HORA Oficina: PB Kilómetro: 3 1/2  
Referencia ubicación: UNA CUADRA AL NORTE DE ALMACENES JAPON Telefono Trabajo: 2475724 Telefono Trabajo:  
2475726 Telefono Trabajo: 2475728 Fax: 2476085 Telefono Trabajo: 093999972 Apartado Postal: 011243 Email:  
lahora@ulo.satnet.net

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

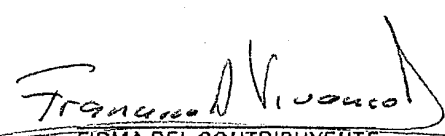
- \* ANEXO DEL IVA
- \* ANEXOS DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 009

**ABIERTOS:** 7

**CERRADOS:** 2

**JURISDICCION:** \ REGIONAL NORTE \ PICHINCHA

  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

  
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: AFVA-DIVIES Lugar de emisión: QUITO/CICLO LAS ARQUERIAS EL-41 Y 10  
0. DE AGOSTO 2008

Fecha y hora: 02/02/2008 10:02:34

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**

00006



**NUMERO RUC:** 1790548287001

**RAZON SOCIAL:** EDITORIAL MINOTAURO SA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.:** 14/06/1982

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

EDICION DE PERIODICOS, REVISTAS Y PUBLICACIONES

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHAUPICRUZ (LA CONCEPCION) Calle: PANAMERICANA  
NORTE Número: N62-08 Intersección: NAZARETH Edificio: DIARIO LA HORA Oficina: PB Kilómetro: 3 1/2  
Telefono Trabajo: 2475724 Telefono Trabajo: 2475726 Telefono Trabajo: 2475728 Fax: 2476085 Telefono Trabajo:  
093999972 Apartado Postal: 011243 Email: lahora@ulo.satnet.net

**No. ESTABLECIMIENTO:** 002 **ESTADO:** ABIERTO

**FEC. INICIO ACT.:** 14/06/1982

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: SANTA PRISCA Barrio: MARISCAL Calle: REINA VICTORIA  
Número: 823 Intersección: BAQUEDANO Oficina: PB Telefono Trabajo: 2222405 Telefono Trabajo: 2222408  
Telefono Trabajo: 2503266 Fax: 2228918

**No. ESTABLECIMIENTO:** 003 **ESTADO:** ABIERTO

**FEC. INICIO ACT.:** 01/08/1987

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: SANTA PRISCA Calle: CLEMENTE PONCE Número: 179  
Intersección: PIEDRAHITA Oficina: PB Telefono Trabajo: 2520200 Telefono Trabajo: 2580734 Fax: 2560734

**No. ESTABLECIMIENTO:** 004 **ESTADO:** ABIERTO

**FEC. INICIO ACT.:** 05/08/1999

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Barrio: URDESA CENTRAL Calle: VICTOR EMILIO  
ESTRADA Número: 814 Intersección: GUAYACANES E IGUERAS Edificio: SATNET Oficina: PB Telefono Trabajo:  
042385981 Telefono Trabajo: 042385973 Fax: 2385973



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1790548287001

**RAZON SOCIAL:** EDITORIAL MINOTAURO SA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 005      **ESTADO:** ABIERTO      **FEC. INICIO ACT.:** 03/02/2000  
**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA    Cantón: QUITO    Parroquia: SANTA PRISCA    Barrio: SAN BLAS    Calle: ARENAS    Número: 222    Intersección: AV. DIEZ DE AGOSTO    Edificio: VIVANCO    Oficina: 5    Telefono Trabajo: 2551552    Telefono Trabajo: 2552135    Telefono Trabajo: 2520208    Fax: 2552135

**No. ESTABLECIMIENTO:** 008      **ESTADO:** ABIERTO      **FEC. INICIO ACT.:** 29/10/2003

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: IMBABURA    Cantón: IBARRA    Parroquia: SAGRARIO    Barrio: LA MERCED    Calle: CHICA NARVAEZ    Número: 566    Intersección: GARCIA MORENO    Edificio: CENTRO COMERCIAL LA MERCED    Oficina: PB    Telefono Trabajo: 062958502    Telefono Trabajo: 062607625    Fax: 062607625

**No. ESTABLECIMIENTO:** 009      **ESTADO:** ABIERTO      **FEC. INICIO ACT.:** 29/10/2003

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: CARCHI    Cantón: TULCAN    Parroquia: GONZALES SUAREZ    Barrio: CENTRO    Calle: SUCRE    Número: S/N    Intersección: ENTRE AYACUCHO Y JUNIN    Edificio: BURBANO    Piso: 2    Oficina: 2    Telefono Trabajo: 062984646    Telefono Trabajo: 062984551    Fax: 062984646    Email: horatulan@ulo.satnet.net

**No. ESTABLECIMIENTO:** 006      **ESTADO:** CERRADO      **FEC. INICIO ACT.:** 23/03/2000

**NOMBRE COMERCIAL:** DIARIO LA HORA      **FEC. CIERRE.:** 28/03/2002

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: IMBABURA    Cantón: IBARRA    Parroquia: SAGRARIO    Calle: GARCIA MORENO    Número: 724    Intersección: OLMEDO    Telefono Domicilio: 641790    Fax: 956502

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑIA "EDITORIAL MINOTAURO S.A."**

En la ciudad de Quito, hoy día Lunes, diez y siete de Septiembre de dos mil siete, a las 12H00, en las Oficinas de la Compañía, ubicadas en la Panamericana Norte Km. 3 ½ y Nazareth de esta ciudad de Quito, y conforme a la Convocatoria realizada por la Prensa, según lo dispuesto en la Ley y Estatutos Sociales, se encuentran reunidos los señores: **FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO**, accionista, y a la vez Presidente de la Compañía; **FRANCISCO VIVANCO ARROYO**, accionista, y a la vez Presidente Ejecutivo de la Compañía; **CJV HOLDINGS LIMITED**, accionista, debidamente representada por su Apoderado General Clemente José Vivanco Salvador, conforme al documento que tiene presentado y que reposa en el archivo correspondiente de la Compañía; **GVS HOLDINGS CORPORATION**, accionista, debidamente representada por su Apoderada General Gabriela Vivanco Salvador; **GLADYS VIVANCO RIOFRIO**, accionista; y, **JUANA LOPEZ SARMIENTO**, accionista; quienes son los Accionistas reunidos en esta Junta. Se encuentra también presente la señora **Soraya Montoya Gómez**, a quien le nombran como secretaria Ad-hoc de la presente Junta.

El Presidente de la Compañía agradece la presencia de los señores Accionistas presentes y por las representadas, y solicita a la Secretaria de la Junta nombrada, proceda a formar la Lista de los Accionistas reunidos conforme a la Ley; una vez realizada y habiéndose constatado que está reunido el **96.784%** del capital suscrito y pagado de la Compañía y por lo mismo existiendo el quórum reglamentario que tanto la Ley como los Estatutos lo exigen para la celebración de esta Junta, se declara legalmente instalada, a efectos de lo cual, dicho Administrador dispone a la Secretaria de la Junta, proceda a dar lectura a la convocatoria realizada el día 7 de Septiembre de 2007, en el Diario La Hora de Quito, así como su texto se lo transcriba, quien así procede, y la convocatoria se la transcribe así:

**"CONVOCATORIA.- A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "EDITORIAL MINOTAURO S. A.".-** De conformidad con lo dispuesto en la Ley y Estatuto Social de la Compañía, convocase a todos los señores Accionistas de "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", a la Junta General Extraordinaria de Accionistas, que se realizará el día Lunes, 17 de Septiembre de 2007, a las 12h00, en las oficinas de la Compañía, ubicadas en la Panamericana Norte Km. 3 ½ y Nazareth de esta ciudad de Quito, con el objeto de tratar sobre los siguientes puntos como orden del día: 1.- Resolver sobre la fijación del nuevo valor nominal de las acciones; 2.- Resolver sobre el Aumento de Capital y Reformas del Estatuto de la Compañía; y, 3.- Autorización al Representante Legal para suscribir Escrituras.- De manera especial e individualmente, se convoca al Comisario Principal de la Compañía, señorita Olga Gallardo Carrera.- Quito, 7 de Septiembre de 2007.- SR. FRANCISCO A. VIVANCO ARROYO.- PRESIDENTE EJECUTIVO."

Dado lectura y transcrita la convocatoria respectiva, todos los Accionistas presentes y por las representadas, aprueban en todas sus partes los puntos a tratarse en esta Junta, y pasan a resolverlos en los siguientes términos:

**1.- RESOLVER SOBRE LA FIJACION DEL NUEVO VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES.-** Con respecto a este primer punto del orden del día de la presente Junta, el Presidente de la Compañía Dr. Francisco Vivanco, toma la palabra y manifiesta que, por cuanto se ha vuelto bastante problemático la emisión de talonarios y títulos de acciones a US \$ 0.04 cada una, y aprovechando el aumento de capital por capitalización de utilidades a efectuarse, sugiero que se proceda en esta Junta a establecer el nuevo valor nominal de las Acciones que deben regir en lo posterior, con lo que termina su intervención. Ante lo manifestado por la Presidencia, todos los Accionistas presentes y por las representadas reunidos en esta Junta, resuelven aceptar dicha sugerencia y por lo mismo queda fijado el nuevo valor nominal de las acciones a UN DÓLAR de los Estados Unidos de América (US \$ 1,00) cada una; cambiando para este efecto UNA (1) acción de CERO PUNTO CERO CUATRO CENTAVOS DE DOLAR (US \$ 0.04) cada una, por la o las acciones de UN DÓLAR; dejando sin efecto, todos los títulos de acciones emitidos a US \$ 0.04 cada una, y a fin de que se proceda en forma obligatoria a la emisión de nuevos títulos de acciones de US \$ 1,00 cada una. Para el caso de que, los Accionistas en esta fijación del nuevo valor nominal de las acciones tengan fracciones inferiores a la de US \$ 1,00, deberá cada accionista completarla, a fin de que reciba la acción y/o las acciones que le corresponda; en consecuencia, y por cuanto en el Estatuto Social de la Compañía se encuentra establecido, que cada acción es de US \$ 0.04 cada una, éstas deberán ser completadas, tomando las acciones que correspondan, y hasta completar la acción o acciones de US \$ 1.00 cada una.

**2.- RESOLVER SOBRE EL AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMAS DEL ESTATUTO DE LA COMPAÑÍA.-** En lo relacionado al segundo punto del orden del día de la presente Junta, el Presidente de la Compañía Dr. Francisco Vivanco manifiesta que, las utilidades obtenidas en el año 2006 sean reinvertidas y consecuentemente el Aumento del Capital; por lo que, en esta Junta se debe resolver sobre el particular, con lo que termina su intervención.

Ante lo manifestado por dicho Administrador, todos los Accionistas presentes y por las respectivas representadas resuelven, aumentar el Capital de la Compañía, en la suma de **DOSCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS CON OCHENTA Y CUATRO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 249.992,84)**, que los cancelan los Accionistas por Capitalizaciones de las Utilidades del año 2006, y de acuerdo al porcentaje que a cada uno de los Accionistas les corresponde. De modo que, con éste aumento de Capital resuelto, el Capital Social de la Compañía asciende a la cantidad de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, y que, por la nueva fijación del nuevo valor nominal de las acciones aprobado, estará dividido en **594.255 acciones de UN DOLAR (US \$ 1,00)** cada una. Dicho aumento de Capital que realizan los Accionistas, lo hacen de acuerdo al Cuadro de Suscripción e Integración del Capital elaborado por el Presidente Ejecutivo de la Compañía, el mismo que es aprobado en todas sus partes, y que es parte de la presente Acta y se lo agregará como documento habilitante en la escritura respectiva. Por lo que, y conforme al citado cuadro, el Aumento de Capital lo cancelan en el 100% de su valor, por capitalización de una parte de las Utilidades no distribuidas del año 2006, en las proporciones, cantidades y porcentajes que a cada uno de los Accionistas de la Compañía les corresponde y determinados en el respectivo cuadro, el mismo que es aceptado por todos los Accionistas presentes y por las respectivas representadas en esta Junta, y cualquier diferencia existente, se entenderá haber sido negociada entre los



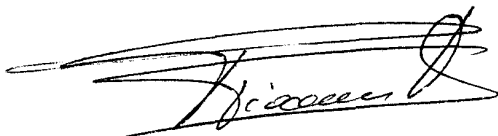
propios accionistas, quienes son todos de nacionalidad ecuatoriana, excepto de CJV HOLDINGS LIMITED, que es de la Bahamas, GVS HOLDINGS CORPORATION, panameña; y RED LIONS WORLDWIDE CORP. de las Islas Vírgenes Británicas, cuyo aumento es con el carácter de inversión extranjera directa.

Igualmente, y en razón del nuevo valor nominal de las Acciones y el Aumento de Capital resueltos y aprobados en los puntos anteriores, todos los Accionistas presentes y por las representadas en esta Junta resuelven, proceder a reformar el Estatuto Social de la Compañía en sus partes pertinentes, los mismos que, y una vez legalizadas las escrituras a realizarse, dirán: "ARTICULO CUARTO.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la Compañía, es de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, dividido en **594.255** acciones ordinarias y nominativas de **UN DOLAR (US \$ 1,00)** cada una, de serie única, numeradas del 000001 al 594.255 inclusive." Lo relacionado a la Suscripción e Integración del Capital Social, dirá: "SUSCRIPCION E INTEGRACION DEL CAPITAL.- El capital social de la Compañía es de **QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$ 594.255,00)**, el mismo que ha sido íntegramente suscrito y pagado en el 100% de su valor, y conforme al cuadro que se anexa".

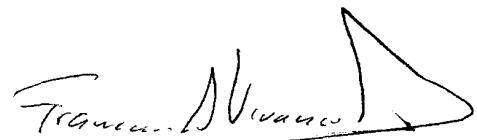
### 3.- AUTORIZACION AL REPRESENTANTE LEGAL PARA SUSCRIBIR ESCRITURAS.-

Finalmente, y en lo que tiene relación a este tercero y último punto del orden del día de la presente Junta, los Accionistas presentes y por las respectivas representadas, resuelven autorizar al Presidente Ejecutivo y por lo tanto Representante Legal de la Compañía, así como al Presidente, para que a nombre y en representación de la misma, realicen todos los trámites y gestiones que sean necesarios, y suscriban con sus solas firmas las escrituras correspondientes, así como para que autoricen al Abogado o Abogados respectivos, la realización y ejecución de dichos trámites, y tendientes a obtener la legalización e inscripciones en el Registro Mercantil respectivo.

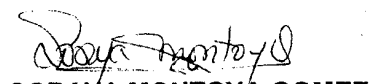
Resueltos todos los puntos del orden del día, los Accionistas presentes y por las representadas, conceden un receso a efectos de que la Secretaria de la presente Junta, proceda a elaborar la respectiva Acta, y una vez realizada y dado lectura a su total contenido, resuelven aprobarla en todas sus partes, con lo que se termina esta Junta siendo las 13h25, y firmando para constancia el Presidente, Presidente Ejecutivo y Secretaria que certifican.



**DR. FRANCISCO VIVANCO R.**  
Presidente



**FRANCISCO VIVANCO ARROYO**  
Presidente Ejecutivo



**SORAYA MONTOYA GOMEZ**  
Secretaria Ad-hoc.

00009



## CUADRO DE SUSCRIPCION E INTEGRACION DEL CAPITAL DE LA COMPAÑIA "EDITORIAL MINOTAURO S.A."

| ACCIONISTAS                    | CAPITAL ACTUAL      |                     | ALIMENTO DE CAPITAL |                                | CAPITAL TOTAL       |                 |                |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------|----------------|
|                                | Capital actual      | Numero de acciones  | Capital suscrito    | Capitalización utilidades 2006 | Capital Total       | No. de acciones | %              |
| VIVANCO RIOFRIO FRANCISCO      | \$123.934,32        | 3.088.358,00        | \$89.996,68         | \$89.996,68                    | \$213.931,00        | 213.931         | 36,000%        |
| VIVANCO ARROYO FRANCISCO       | \$97.273,24         | 2.431.831,00        | 70.636,76           | 70.636,76                      | \$167.910,00        | 167.910         | 28,256%        |
| CJV HOLDINGS LIMITED           | \$45.633,92         | 1.140.848,00        | 33.137,08           | 33.137,08                      | \$78.771,00         | 78.771          | 13,255%        |
| GVS HOLDINGS CORPORATION       | \$45.633,92         | 1.140.848,00        | 33.137,08           | 33.137,08                      | \$78.771,00         | 78.771          | 13,255%        |
| ASOC. EMPLEADOS LA HORA        | \$4.614,12          | 115.353,00          | 3.349,88            | 3.349,88                       | \$7.964,00          | 7.964           | 1,340%         |
| VIVANCO RIOFRIO GLADYS         | \$10.383,72         | 259.593,00          | 7.540,28            | 7.540,28                       | \$17.924,00         | 17.924          | 3,016%         |
| LOPEZ SARMIENTO JUANA          | \$10.326,28         | 258.157,00          | 7.497,72            | 7.497,72                       | \$17.824,00         | 17.824          | 2,999%         |
| PEREZ INTRIAGO ALVARO          | \$2.307,08          | 57.677,00           | 1.674,92            | 1.674,92                       | \$3.982,00          | 3.982           | 0,670%         |
| PETER GRAETZER DELGADO         | \$1.384,24          | 34.606,00           | 1.004,76            | 1.004,76                       | \$2.389,00          | 2.389           | 0,402%         |
| AVILES CEPEDA ALBERTO          | \$307,64            | 7.691,00            | 223,36              | 223,36                         | \$531,00            | 531             | 0,089%         |
| CARWRIGHT BETANCOURTERROL      | \$307,64            | 7.691,00            | 223,36              | 223,36                         | \$531,00            | 531             | 0,089%         |
| DUNN BARREIRO ROBERTO          | \$307,64            | 7.691,00            | 223,36              | 223,36                         | \$531,00            | 531             | 0,089%         |
| HERDOZA CATTANI JORGE          | \$223,00            | 5.575,00            | 161,00              | 161,00                         | \$384,00            | 384             | 0,065%         |
| VIVANCO NEIRA ARSENIO          | \$579,44            | 14.486,00           | 420,56              | 420,56                         | \$1.000,00          | 1.000           | 0,168%         |
| CONFITECA                      | \$153,84            | 3.846,00            | 111,16              | 111,16                         | \$265,00            | 265             | 0,045%         |
| PROEMPRES SA                   | \$153,84            | 3.846,00            | 111,16              | 111,16                         | \$265,00            | 265             | 0,045%         |
| RED LIONS WORLDWIDECORP.       | \$153,84            | 3.846,00            | 111,16              | 111,16                         | \$265,00            | 265             | 0,045%         |
| BONILLA ABARCA JOSE WASHINGTON | \$61,56             | 1.539,00            | 44,44               | 44,44                          | \$106,00            | 106             | 0,018%         |
| CORREA ESCOBAR ALFREDO         | \$61,56             | 1.539,00            | 44,44               | 44,44                          | \$106,00            | 106             | 0,018%         |
| MANTILLA TERESA VDA DE CORREA  | \$38,12             | 953,00              | 26,88               | 26,88                          | \$65,00             | 65              | 0,011%         |
| ARTETA RIVERA FEDERICO         | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| DONOSO CEVALLOS FERNANDO       | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| MM JARAMILLO ARTEAGA           | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| PARRA GIL ANTONIO              | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| PARRA GIL FRANCISCO            | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| PARRA GIL SIMON                | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| PEREZ ARTETA ESTEBAN           | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| PEREZ INTRIAGO FEDERICO        | \$30,76             | 769,00              | 23,24               | 23,24                          | \$54,00             | 54              | 0,009%         |
| CORREA ANA MARIA DE CRESPO     | \$28,88             | 722,00              | 21,12               | 21,12                          | \$50,00             | 50              | 0,008%         |
| CORREA MANTILLA JUAN           | \$28,88             | 722,00              | 21,12               | 21,12                          | \$50,00             | 50              | 0,008%         |
| CORREA MANTILLA JUAN CARLOS    | \$28,88             | 722,00              | 21,12               | 21,12                          | \$50,00             | 50              | 0,008%         |
| CORREA MARIA ISABEL            | \$28,88             | 722,00              | 21,12               | 21,12                          | \$50,00             | 50              | 0,008%         |
| ARIAS BURNEO PAULINA           | \$15,40             | 385,00              | 11,60               | 11,60                          | \$27,00             | 27              | 0,005%         |
| BAQUERO ARIAS ANA MARIA        | \$15,40             | 385,00              | 11,60               | 11,60                          | \$27,00             | 27              | 0,005%         |
| SUAREZ MARTINEZ RUTH           | \$15,40             | 385,00              | 11,60               | 11,60                          | \$27,00             | 27              | 0,005%         |
| TORRES ESPINOZA MILTON         | \$15,40             | 385,00              | \$11,60             | \$11,60                        | \$27,00             | 27              | 0,005%         |
| <b>TOTAL:</b>                  | <b>\$344.262,16</b> | <b>8.606.554,00</b> | <b>\$249.992,84</b> | <b>249.992,84</b>              | <b>\$594.255,00</b> | <b>594.255</b>  | <b>100,00%</b> |

  
 ING. FRANCISCO A. VIVANCO ARROYO  
 PRESIDENTE EJECUTIVO

Editorial Minotauro S.A. Planta editora: Panamericana Norte Km. 31/2 y Nazareth ☎ 247-5723 247-5724 Fax: 247-6085  
 Agencia 1: Reina Victoria N23-55 y Baquedano ☎ 222-2405 222-2406 Fax: 222-8918 Agencia 2: Clemente Ponzo y Piedrahita  
 ☎ 256-0734 252-0200 Agencia 3: Arenas 222 y 10 de Agosto ☎ 255-1552 Quito-Ecuador

www.lahora.com.ec

Quito, 23 de Julio de 2007

Señor  
**FRANCISCO A. VIVANCO ARROYO**  
Presente.

De mi consideración:

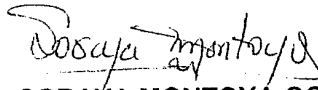
Por medio de la presente, me permito comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", celebrada en esta ciudad de Quito, el día 20 de Julio de 2007, tuvo el acierto de reelegir a Usted, en el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, por el plazo de **DOS (2)** años y pudiendo ser reelegido indefinidamente; otorgándole los deberes y atribuciones que tanto la Ley como el Estatuto que rigen a la Compañía le determinan; en tal condición Usted, tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, individual o conjuntamente con el Gerente General si lo hubiere.

**CONSTITUCION** : 28 de Mayo de 1982, ante el Notario 19 del Cantón Quito, Dr. Jorge Campos; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de 24 de Septiembre de 1991, ante el Notario 22 del Cantón Quito, Dr. Manuel José Aguirre; Reforma de Estatutos de 10 de Junio de 1999, ante el Notario 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva; y, Reformas y Codificación Integral de Estatutos de 28 de Febrero de 2003 ante el 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva.

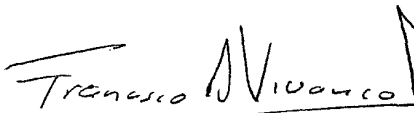
**CAPITAL** : US \$ 344.262,16.

**INSCRIPCION** : La Constitución, el 14 de Junio de 1982; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, el 17 de Octubre de 1991; Reforma de Estatutos, el 30 de Junio de 1999; y, Reformas y Codificación Integral de Estatuto, el 7 de Abril de 2003 del Registro Mercantil de Quito (Registro Industrial).

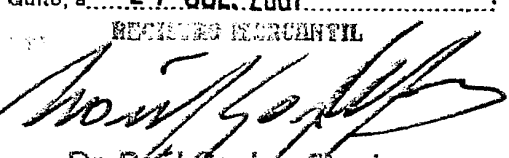
Atentamente,

  
**SRA. SORAYA MONTOYA GOMEZ**  
Secretaria Ad-hoc.

Yo, **SR. FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO**, de constancia de mi aceptación en la reelección al cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", por el plazo de **DOS (2)** años, y en los términos que anteceden. Quito, 23 de Julio de 2007.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 7810 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138  
  
**SR. FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO** Quito, a 27 JUL. 2007  
C.C. # 170638135-5. **REGISTRO MERCANTIL**



  
**Dr. Raúl Gaybor Secaira**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTON QUITO**

Quito, 23 de Julio de 2007

Señor  
**FRANCISCO A. VIVANCO ARROYO**  
Presente.

De mi consideración:

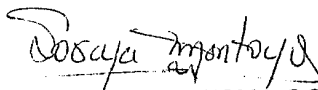
Por medio de la presente, me permito comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", celebrada en esta ciudad de Quito, el día 20 de Julio de 2007, tuvo el acierto de reelegir a Usted, en el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, por el plazo de **DOS (2) años** y pudiendo ser reelegido indefinidamente; otorgándole los deberes y atribuciones que tanto la Ley como el Estatuto que rigen a la Compañía le determinan; en tal condición Usted, tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, individual o conjuntamente con el Gerente General si lo hubiere.

**CONSTITUCION** : 28 de Mayo de 1982, ante el Notario 19 del Cantón Quito, Dr. Jorge Campos; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de 24 de Septiembre de 1991, ante el Notario 22 del Cantón Quito, Dr. Manuel José Aguirre; Reforma de Estatutos de 10 de Junio de 1999, ante el Notario 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva; y, Reformas y Codificación Integral de Estatutos de 28 de Febrero de 2003 ante el 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva.

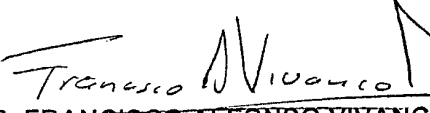
**CAPITAL** : US \$ 344.262,16.

**INSCRIPCION** : La Constitución, el 14 de Junio de 1982; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, el 17 de Octubre de 1991; Reforma de Estatutos, el 30 de Junio de 1999; y, Reformas y Codificación Integral de Estatuto, el 7 de Abril de 2003 del Registro Mercantil de Quito (Registro Industrial).

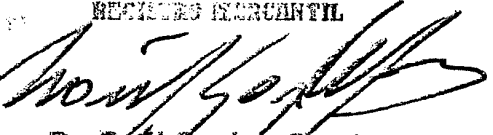
Atentamente,

  
**SRA. SORAYA MONTOYA GOMEZ**  
Secretaria Ad-hoc.

Yo, **SR. FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO**, dejo constancia de mi aceptación en la reelección al cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", por el plazo de **DOS (2) años**, y en los términos que anteceden. Quito, 23 de Julio de 2007.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **7810** del Registro de Nombres Tomo No. **138**  
  
**SR. FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO** Quito, a **27 JUL. 2007**  
C.C. # 170638135-5. **REGISTRO MERCANTIL**



  
**Dr. Raúl Gaybor Secaira**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

00010

REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 170638135-5

VIVANCO ARROYO FRANCISCO ALFONSO

PICHINCHA/QUITO/SANTA FRISCA

21 MARZO 1972

REG. CIVIL 013-0395 10246 M

PICHINCHA/QUITO

GONZALEZ SUAREZ 1972

*Francisco Vivanco*



EQUATORIANA\*\*\*\*\* V4443V4222

CASADO PAOLA MARITZA MUÑOZ

SECUNDARIA EMPLEADO RELEVADO

FRANCISCO VIVANCO

DOLORES MARLA ARROYO

QUITO 21/04/2005

21/04/2017

REN 1479350

Pch



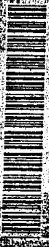
REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
ELECCION DE REPRESENTANTES A LA  
ASAMBLEA CONSTITUYENTE  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2007

095-0167 1706381355

NUMERO CEDULA

VIVANCO ARROYO FRANCISCO ALFONSO

PICHINCHA QUITO  
PROVINCIA CANTON  
BENALCAZAR  
PARROQUIA



Quito, 23 de Julio de 2007

Doctor  
**FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO**  
Presente.

De mi consideración:

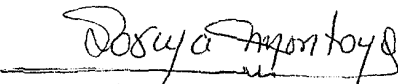
Por medio de la presente, me permito comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", celebrada en esta ciudad de Quito, el día 20 de Julio de 2007, tuvo el acierto de reelegir a Usted, en el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el período de **DOS (2)** años y pudiendo ser reelegido indefinidamente; otorgándole los deberes y atribuciones que tanto la Ley como el Estatuto que rigen a la Compañía le determinan. La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la tiene el Presidente Ejecutivo individual o conjuntamente con el Gerente General si lo hubiere.

**CONSTITUCION** : 28 de Mayo de 1982, ante el Notario 19 del Cantón Quito, Dr. Jorge Campos; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de 24 de Septiembre de 1991, ante el Notario 22 del Cantón Quito, Dr. Manuel José Aguirre; Reforma de Estatutos de 10 de Junio de 1999, ante el Notario 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva; y, Reformas y Codificación Integral de Estatutos de 28 de Febrero de 2003 ante el 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva.

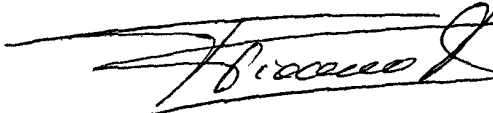
**CAPITAL** : US \$ 344.262,16.

**INSCRIPCION** : La Constitución, el 14 de Junio de 1982; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, el 17 de Octubre de 1991; Reforma de Estatutos, el 30 de Junio de 1999; y, Reformas y Codificación Integral de Estatuto, el 7 de Abril de 2003 del Registro Mercantil de Quito (Registro Industrial).

Atentamente,

  
**SRA. SORAYA MONTOYA GOMEZ**  
Secretaria Ad-hoc.

Yo, **DR. FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO**, dejo constancia de mi aceptación en la reelección al cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S. A.", por el período de **DOS (2)** años, y en los términos que anteceden. Quito, 23 de Julio de 2007.

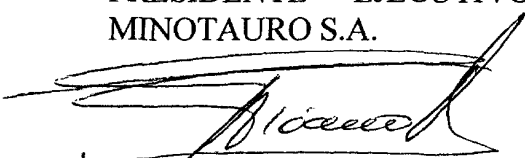
  
Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **7809** del Registro de Nombramientos Tomo No. **138**  
**DR. FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO**  
**PRESIDENTE.**  
Quito, a **27 JUL. 2007**  
C.C. # 110000887-7.



  
**Dr. Rutil Gaybor Segalra**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

comparecientes elevan a escritura pública con todo su valor legal).- Léida que fue la presente escritura a los comparecientes por mí, el Notario, se ratifican en ella y firman conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-

  
FRANCISCO ALFONSO VIVANCO-ARROYO  
PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑÍA EDITORIAL  
MINOTAURO S.A.

  
c3v FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO  
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA EDITORIAL MINOTAURO S. A.

(FIRMADO) DOCTOR SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA, NOTARIO  
VIGESIMO CUARTO DEL CANTON QUITO. (Hay un sello).-

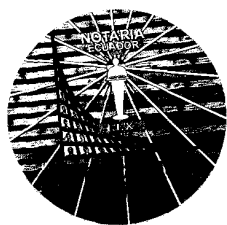
---

Dr. Sebastián Valdivieso Cueva  
**NOTARIO**



Se otorgó ante mí; y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA de la Fijación del Valor de las Acciones, Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía Editorial MINOTAURO S.A. otorgada por FRANCISCO ALFONSO VIVANCO ARROYO Y DOCTOR FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO, debidamente sellada y firmada en Quito, en la misma fecha de su otorgamiento.-

V.M.



*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO



**RAZON:** En cumplimiento a lo dispuesto por el Doctor Gonzalo Merlo Pérez, Intendente de Compañías de Quito, según Resolución Número 07.Q.IJ.004795, de fecha veinte y seis de noviembre del dos mil siete, se toma nota del contenido de la misma al margen de la escritura matriz de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía EDITORIAL MINOTAURO S.A., celebrada en esta Notaria el veinte y dos de octubre del dos mil siete, mediante la cual se aprueba la mencionada escritura.- Quito, veinte y nueve de noviembre del dos mil siete.-



*Dr. Sebastián Valdivieso Cueva*  
NOTARIO VIGESIMO CUARTO  
QUITO





## NOTARIA DECIMO NOVENA

00013

*Dr. Fausto E. Mora Vega*

**RAZON:** Tomé nota al margen de la respectiva escritura matriz de la Constitución de la Compañía "EDITORIAL MINOTAURO S.A" celebrada el 28 de mayo de 1982 en la Notaria Décimo Novena del cantón Quito, actualmente a mi cargo, la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 07.Q.IJ.004795 de fecha 26 de noviembre del 2007, mediante la cual se aprueba el aumento capital y la reforma de estatutos de esta compañía, constante en la escritura pública celebrada el 22 de octubre del 2007 en la Notaria Vigésimo Cuarta de este cantón.- Quito, a tres de diciembre del año dos mil siete.

*EL NOTARIO*



Fausto Mora Vega  
Notario Décimo Noveno  
Cantón Quito

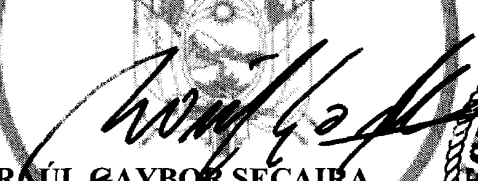




00014

**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO**

**ZÓN.-** Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número **07.Q.IJ. CERO CERO CUATRO MIL SETECIENTOS NOVENTA Y CINCO** del **SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 26 de Noviembre del 2.007, bajo el número **077** del Registro Industrial, Tomo **39.-** Se tomó nota al margen de la inscripción número **127** del Registro Industrial de catorce de Junio de mil novecientos ochenta y dos, a fs **416**, Tomo **14.-** Queda archivada la **SEGUNDA COPIA** Certificada de la Escritura Pública de **AUMENTO DE CAPITAL; Y, REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía **"EDITORIAL MINOTAURO S.A."**, otorgada el 22 de Octubre del 2.007, ante el Notario **VIGÉSIMO CUARTO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SEBASTIÁN VALDIVIESO CUEVA.-** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo **TERCERO** de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **49090.-** Quito, a once de diciembre del año dos mil siete.- **EL REGISTRADOR.-**

  
**DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
**REGISTRADOR MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN QUITO.-**



RG/lg.-